

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 29, stk. 1, i Lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringsselskaber og skadesforsikringsselskaber m.v. (lov om forsikringsvirksomhed) skal det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 29, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed efter § 14 i lov om forsikringsvirksomhed.

Brevdato
Ballerup, den 28. maj 2025.
Livsforsikringsselskabets navn
Velliv, Pension & Livsforsikring A/S, CVR 24260577
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen. Ændring af omkostningssatser for visse forsikringer omfattet af beregningsgrundlaget V22M.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen. Der anmeldes ændringer til omkostningssatserne for visse obligatoriske ordninger på beregningsgrundlaget V22M.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 29, stk. 1, anmeldelsen vedrører. Ændringen anmeldes i henhold til lov om forsikringsvirksomhed § 29, stk. 1, nr. 2: Grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbsværdi og fripolicer og nr. 3: Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse. Anmeldelsen har virkning fra 1. juni 2025.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen er en ændring af selskabets gældende satser for unit-linked forsikringer, hvortil der senest blev anmeldt ændringer 8. april 2024

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse eller hvilke forsikringsklasser det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at anmeldelsen uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Der anmeldes følgende ændringer til satserne i kapital 14.1.4. "Omkostningssatser i tilknytning til kapital 6" i beregningsgrundlaget V22M:

1. Segmenteringen af omkostningsklasserne for obligatoriske pensionsordninger for produktet Link-Pension ændres fra:

0L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 1.000 forsikrede.
 1L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 250-999 forsikrede.
 2L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-249 forsikrede.
 3L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 15-99 forsikrede.
 4L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 5-14 forsikrede
 5L: Individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-4 forsikrede.

til:

0L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 1.000 forsikrede.
 1L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 250-999 forsikrede.
 2L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-249 forsikrede.
 3L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 3-99 forsikrede.
 4L: Individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-2 forsikrede.

2. Segmenteringen af omkostningsklasserne for obligatoriske pensionsordninger for produktet VækstPension ændres fra:

0V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 1.000 forsikrede.
 1V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 250-999 forsikrede.
 2V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-249 forsikrede.
 3V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 15-99 forsikrede.
 4V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 5-14 forsikrede
 5V: Individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-4 forsikrede.

til:

0V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 1.000 forsikrede.
 1V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 250-999 forsikrede.
 2V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-249 forsikrede.
 3V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 3-99 forsikrede.
 4V: Individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-2 forsikrede.

3. I tilknytning til den ændrede gruppesegmentering for produktet LinkPension ændres omkostninger af indbetalinger fra:

Omkostningsklasser:	$i1_L$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 0L: *)	100.000 kr.	1,25 %	0 %
Omkostningsklasse 1L: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2L: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %
Omkostningsklasse 3L: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %
Omkostningsklasse 4L: *)	100.000 kr.	2,25 %	0 %
Omkostningsklasse 5L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 6L:	100.000 kr.	2,25 %	0 %
Omkostningsklasse 7L:	∞	0 %	0 %

*) Efter udtræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L, 3L og 4L, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 6L.

til:

Omkostningsklasser:	$i1_L$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 0L: *)	100.000 kr.	1,25 %	0 %
Omkostningsklasse 1L: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2L: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %
Omkostningsklasse 3L: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %
Omkostningsklasse 4L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 5L:	100.000 kr.	2,25 %	0 %
Omkostningsklasse 6L:	∞	0 %	0 %

*) Efter udtræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L og 3L, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5L.

4. I tilknytning til den ændrede gruppesegmentering for produktet VækstPension ændres omkostninger af indbetalinger fra:

Omkostningsklasser:	$i1_v$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 0V: *)	100.000 kr.	1,25 %	0 %
Omkostningsklasse 1V: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2V: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %
Omkostningsklasse 3V: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %
Omkostningsklasse 4V: *)	100.000 kr.	2,25 %	0 %
Omkostningsklasse 5V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 5Va:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 6V:	100.000 kr.	2,25 %	0 %

*) Efter udtræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V, 3V og 4V, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 6V.

til:

Omkostningsklasser:	$i1_v$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 0V: *)	100.000 kr.	1,25 %	0 %
Omkostningsklasse 1V: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2V: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %
Omkostningsklasse 3V: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %
Omkostningsklasse 4V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 4Va:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 5V:	100.000 kr.	2,25 %	0 %

*) Efter udtræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V og 3V, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5V.

5. De specielle omkostningssatser af indbetalinger til produktet LinkPension for ordninger oprettet via forsikringsmægler ændres fra:

Omkostningsklasser:	i1_L	OMK-PR_{i1}	OMK-PR_{i2}
Omkostningsklasse 0L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 1L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 3L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 4L: *)	100.000 kr.	0,75 %	0 %
Omkostningsklasse 5L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 6L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %

*) Efter udræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L, 3L og 4L, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 6L.

til:

Omkostningsklasser:	i1_L	OMK-PR_{i1}	OMK-PR_{i2}
Omkostningsklasse 0L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 1L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 3L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 4L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 5L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %

*) Efter udræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L og 3L, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5L.

6. De specielle omkostningssatser af indbetalinger til produktet VækstPension for ordninger oprettet via forsikringsmægler ændres fra:

Omkostningsklasser:	i1_V	OMK-PR_{i1}	OMK-PR_{i2}
Omkostningsklasse 0V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 1V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 3V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 4V: *)	100.000 kr.	0,75 %	0 %
Omkostningsklasse 5V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 6V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %

*) Efter udræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V, 3V og 4V, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 6V.

til:

Omkostningsklasser:	i1_V	OMK-PR_{i1}	OMK-PR_{i2}
Omkostningsklasse 0V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 1V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 3V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 4V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 5V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %

*) Efter udræden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V og 3V, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 5V.

7. Samtidigt med ændringerne i punkterne 1-6 laves redaktionelle rettelser til de øvrige beskrivelser af regler og satser for såvel produktet LinkPension som for VækstPension, hvor teksten er tilpasset den nye gruppesegmentering.

Tilsvarende ændringer til segmentering og omkostninger er dags dato anmeldt for forsikringer omfattet af forsikringsklasserne I og VI.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Anmeldelsen har ingen juridiske konsekvenser for de forsikringstagere.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ændringerne har ikke nogen væsentlig økonomisk betydning, og omhandler markedsrenteprodukter, som ikke er underlagt kontribution, og hvor omkostningsresultatet 100% tilfalder egenkapitalen. De anmeldte ændringer fører ikke til omfordeling mellem de omfattede forsikringer og bestandens øvrige forsikringer. Det er derfor selskabets vurdering, at de anmeldte ændringer er betryggende og rimelige overfor såvel de enkelte forsikringstagere som overfor andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Der henvises i øvrigt til vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ændringen har ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

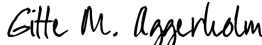
Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Hvis der ingen konsekvenser er, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Livsforsikringsselskabet kan alternativt anføre de dele af redegørelsen, som selskabet vurderer ikke er nødvendige for at kunne forstå de væsentligste elementer i forsikringen eller ikke er nødvendige for at kunne foretage kontrolberegninger, i et særskilt bilag, der ikke er offentligt tilgængeligt. Skemaet "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1." skal i så fald benyttes, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der redegøres for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for selskabet i vedlagte redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.

Navn
Angivelse af navn
CFO Gitte Aggerholm
Dato og underskrift
Ballerup, den 28. maj 2025.
DocuSigned by:  FB6A02F45B7E42B...
Navn
Angivelse af navn
Ansvarshavende aktuar Jens Muff Wissing
Dato og underskrift
Ballerup, den 28. maj 2025.
Signed by:  32DC5EDB490D414...
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift

BEREGNINGSGRUNDLAGET
V22M
(markedsrente)

0.0.0. Indhold

Beregningsgrundlaget V22M i Velliv, Pension og Livsforsikring A/S

Kapitel 1: Aldersberegning

Kapitel 2: Risikoelementer

Kapitel 3: Rente

Kapitel 4: Nettogrundlag

Kapitel 5: Investeringsgaranti

Kapitel 6: Omkostninger

Kapitel 7: Risikopræmier

Kapitel 8: Nettopassiver for etlivsforsikringer

Kapitel 9: Nettopassiver for tolivsforsikringer

Kapitel 10: Tilladte grundformer for forsikringsdel, der er opsparing i investeringsfonde

Kapitel 11: Tilladte grundformer for risikopassiver

Kapitel 12: Udbetalingsformer

Kapitel 13: Tilladte forsikringsformer

Kapitel 14: Satser

1.0.0. Aldersberegning

1.1.0. En persons tekniske fødselsdag er den 1. i måneden efter personens fødselsmåned.

Personens tekniske alder z på en given 1. i en måned fastsættes som personens alder på sidste tekniske fødselsdag med tillæg af det antal måneder, der er gået siden hans tekniske fødselsdag.

2.0.0.

Risikoelementer

z betegner teknisk alder for forsikrede, jf. 1.0.0.

2.1.0. Normal basisdødelighed

For såvel mænd som kvinder benyttes dødelighedstavlen V22M.
μ betegner dødsintensiteten.

2.1.1. V22M

V22M

$$\mu(z, T) = \mu(z) \times [1 - R(z)]^{T-2023,5}, \text{ hvor}$$

- z betegner teknisk alder for forsikrede
- T betegner årstal
- μ(z) betegner den aldersspecifikke modeldødelighed
- R(z) betegner den aldersspecifikke levetidsforbedring (angivet af Finanstilsynet)

Alder z	μ(z)	R(z)
0	0,0000138872103082865	0,0123140682677241000
1	0,0000151885823321782	0,0682135240644472000
2	0,0000166123595395096	0,0533828450558601000
3	0,0000201608496437453	0,0563506874032568000
4	0,0000217569421303742	0,0555709551326473000
5	0,0000233839159223264	0,0517122038328107000
6	0,0000237923567192596	0,0489461896171471000
7	0,0000253977365906984	0,0544872586819484000
8	0,0000274173191370556	0,0615299406766645000
9	0,0000307659572715977	0,0659416180885482000
10	0,0000341124162919112	0,0699783625675027000
11	0,0000393597055800388	0,0684578184203481000
12	0,0000400314057462242	0,0622316859537707000
13	0,0000461598123331603	0,0562748736339637000
14	0,0000504837768565723	0,0518331536658844000
15	0,0000545636959304736	0,0485372196565780000
16	0,0000608289382141124	0,0476267012019059000
17	0,0000649184646527644	0,0457585797107306000
18	0,0000750559127686519	0,0436818767493090000
19	0,0000810541528233942	0,0398808928321280000
20	0,0000874515963545406	0,0360974795945760000
21	0,0000946829468778892	0,0324125880058478000
22	0,0001048930751139340	0,0308314765279676000
23	0,0001143770660379810	0,0297136816423689000
24	0,0001251973951777230	0,0291440329886736000

25	0,0001372387191080590	0,0281151439985983000
26	0,0001503377108029750	0,0277606932314206000
27	0,0001640997486781020	0,0275768282274045000
28	0,0001793366698890180	0,0274857359443374000
29	0,0001969095114510900	0,0277701757171009000
30	0,0002139024712966880	0,0274129065150859000
31	0,0002341908962970710	0,0266173164919292000
32	0,0002567750829787370	0,0265367605084466000
33	0,0002798553835701090	0,0264959615450656000
34	0,0003061592314183340	0,0266560432063678000
35	0,0003354878848615600	0,0268327005487109000
36	0,0003682980771219050	0,0269834430470296000
37	0,0004029619664498290	0,0269119716298563000
38	0,0004428464902541380	0,0270981575688725000
39	0,0004848308321981670	0,0281798254242249000
40	0,0005258831414200970	0,0299444930551392000
41	0,0005787874437063190	0,0319975946542939000
42	0,0006304347489403290	0,0339832432502898000
43	0,0006927871274562950	0,0360688796149948000
44	0,0007579334031844560	0,0372897440995361000
45	0,0008306699388432650	0,0381364138356089000
46	0,0009049284357551770	0,0390961724149633000
47	0,0009944957049661310	0,0394968015838130000
48	0,0010885067236812700	0,0394741945734952000
49	0,0011847724106184400	0,0397691317241893000
50	0,0012994351876483300	0,0398966011216609000
51	0,0014208482931051000	0,0394763598050767000
52	0,0015503075988658100	0,0391582571812721000
53	0,0017011386127268700	0,0383983376814662000
54	0,0018603931014375700	0,0365620773414949000
55	0,0020380871915239000	0,0345944283243892000
56	0,0022303304357792100	0,0322145481246792000
57	0,0024394497047691000	0,0293870661719197000
58	0,0026694895231684400	0,0269004378400136000
59	0,0029259045124165100	0,0248211114411497000
60	0,0032022030411992400	0,0229452289655254000
61	0,0035105083570997800	0,0215595409568934000
62	0,0038341589697656000	0,0207084207977189000
63	0,0044400377989375400	0,0196766335076919000
64	0,0051286865995718300	0,0188459481475805000
65	0,0059250403663692200	0,0181955465568949000
66	0,0067476895490355700	0,0177322578856204000
67	0,0076574636650924100	0,0175830994534387000
68	0,0086798780470360200	0,0181272422689131000
69	0,0099944335772353900	0,0190594844484713000
70	0,0113410950022230000	0,0203948706628697000
71	0,0129881426712072000	0,0218992205445355000
72	0,0147682388501648000	0,0233189678518901000
73	0,0168342937645554000	0,0242912976362959000
74	0,0189235645054371000	0,0249052354808132000

75	0,0216327575511231000	0,0251390536373361000
76	0,0245169951802517000	0,0250358083922970000
77	0,0276073726454263000	0,0246790007339752000
78	0,0312670878130698000	0,0242352854104665000
79	0,0351106250363040000	0,0235504057237517000
80	0,0395464668480858000	0,0225795492638378000
81	0,0444647860031953000	0,0213624083924565000
82	0,0506005855380401000	0,0200865713654115000
83	0,0566692799034954000	0,0185053063388295000
84	0,0637406471397807000	0,0168419515235960000
85	0,0714020306917443000	0,0150461938996000000
86	0,0801339808230097000	0,0132950840233926000
87	0,0905340987563242000	0,0116034341702334000
88	0,1007900947180210000	0,0100010915564607000
89	0,1207165446439300000	0,0088594226734509100
90	0,1398089797449360000	0,0076802741653534000
91	0,1675921522867450000	0,0065202399362966500
92	0,1971688604152920000	0,0053163742494731200
93	0,2227906409786790000	0,0041334124012270400
94	0,2536574473882870000	0,0027822602240559600
95	0,2821399863243030000	0,0017098603703676900
96	0,3122910268703160000	0,0012697337684582000
97	0,3430298167441760000	0,0009467994697606410
98	0,3752360691417770000	0,0005785019135071220
99	0,4060104606441710000	0,0002574148097006350
100	0,4383675788556680000	0,0000000000000000000
101	0,4719945052025070000	0,0000000000000000000
102	0,5043911791661950000	0,0000000000000000000
103	0,5376409026357020000	0,0000000000000000000
104	0,5734987167246000000	0,0000000000000000000
105	0,6091428770173580000	0,0000000000000000000
106	0,6459662616421500000	0,0000000000000000000
107	0,6851124045327400000	0,0000000000000000000
108	0,7250885619895720000	0,0000000000000000000
109	0,7659123327881570000	0,0000000000000000000
110	0,8076016888503210000	0,0000000000000000000

2.1.2. Anvendt dødelighed

$\mu_z^{d,2}$ betegner den faktisk anvendte dødsintensitet.

$$\mu_z^{d,2} = FN_z^d \times \mu_z^d,$$

hvor FN^d er en risikofaktor, som fremgår af Kapitel 14.

2.2.0. Kollektive ægtefællepensioner

- U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.
 G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.
 γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.
 σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

- λ betegner fordelings middelværdi.
 s betegner fordelings spredning.

2.2.1. Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension

$$\gamma_z = 0,14 \times 10^{\frac{-(z-27)^2}{26 \times (z-14)}} \quad \text{for } z > 14 ; \quad \gamma_z = 0 \quad \text{for } z \leq 14$$

$$\sigma_z = 0,015 \times 10^{\frac{-(z-14)^2}{1700}} \quad \text{for } z > 14 ; \quad \sigma_z = 0 \quad \text{for } z \leq 14$$

$$\lambda_z = 0,74 \times z + 6,6$$

$$s_z = \left(0,21 - \frac{1}{z+10}\right) \times z$$

2.3.0. Forsikringer med forhøjet dødsrisiko

Der anvendes ikke forhøjet dødsrisiko på dette grundlag, da alle forsikringer har en ikke-positiv dødsfaldsrisiko.

2.5.0 Garanti

Dødelighedsrisikoen er ugaranteret med mindre andet fremgår af forsikringsaftalen.

3.0.0 Rente

3.1.0 Teknisk rente

Den tekniske rente udgør i_T .

3.2.0 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten i_O defineres ved et fradrag i den tekniske rente på i_F .

Fradraget på i_F er et kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg.

3.3.0 Rentesatser

Satserne for den tekniske rente og opgørelsesrenten fremgår af selskabets satsbilag jf. kapitel 14.

Den tekniske rente og opgørelsesrenten kan til enhver tid ændres også for bestående forsikringer.

4.0.0 Nettogrundlag

4.1.0 Nettoreserve for opsparing i investeringsfonde.

Ved nettoreserven for forsikringsdel, der er opsparing i investeringsfonde, forstås den retrospektivt beregnede værdi af ind- og udbetalinger, risikopræmier, betaling for investeringsgaranti, omkostninger, investeringsafkast og skatter og afgifter. Reserven beregnes ved daglig fremførsel:

$$\begin{aligned} \text{Reserve}(t) = & \text{Reserve}(t-1) \\ & + \text{indbetalinger} \\ & - \text{udbetalinger} \\ & - \text{risikopræmie (jf. kapitel 7)} \\ & - \text{præmie for investeringsgaranti (jf. kapitel 5)} \\ & - \text{omkostninger (jf. kapitel 6)} \\ & + \text{investeringsafkast} \\ & - \text{skatter og afgifter} \end{aligned}$$

Risikopræmier, præmie for investeringsgaranti og omkostninger belastes reserven en gang hver måned med valørdato ultimo måneden.

Tilskrivningen af investeringsafkast (positivt eller negativt) sker i overensstemmelse med de indgåede investeringsbetingelser og den valgte fordeling på investeringsfondene.

Skatter og afgifter fradrages i reserven efter den til enhver tid gældende lovgivning.

De tilladte grundformer for opsparing i investeringsfonde fremgår af kapitel 10 og 11.

4.1.1. Præmiefritagelse ved invaliditet

Såfremt forsikringen er tilknyttet dækning for præmiefritagelse ved invaliditet forøges reserven i.h.t. 4.1.0 på hvert forfaldstidspunkt efter eventuel indtrådt invaliditet med et beløb svarende til præmien eller en aftalt del af denne.

Risikopræmien for denne dækning beregnes i henhold til beregningsgrundlaget V22G. Den aftalte præmiefritagelsesperiode må ikke være længere end den resterende præmiebetalingsperiode ved invaliditetens indtræden.

4.2.0. Nettopassiv og nettoreserve for risikodel.

Ved nettopassivet for en eventuel eller aktuel risikodel på forsikringen forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser hidhørende fra risikodelen. Ved nettoreserven forstås

nettopassivet med fradrag af værdien af fremtidige risikopræmier vedrørende risikodelen. Heraf følger, at nettoreserven for aktuelle risikodele er lig 0.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

Nettopassivet for risikodelen udledes af de generelle udtryk for nettopassiver i kapitel 8 og 9.

De tilladte grundformer for risikodelen på forsikringen fremgår af kapitel 11.

4.3.0. Begrænsninger i forsikringsopbygningen

En forsikring må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt forventes at blive negativ.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at nettoreserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller således opbygget, at nettoreserven kan stige ved reaktivering.

5.0.0 Investeringsgaranti

5.1.0. Investeringsgaranti

Der kan knyttes investeringsgaranti til en forsikringsdel, der er opsparing i investeringsfonde. Omfatter forsikringen flere forsikringsdele, der er opsparing i investeringsfonde, skal investeringsgarantien tilvælges for alle disse forsikringsdele.

Der kan vælges mellem følgende typer af investeringsgaranti:

- investeringsgaranti type I

5.2.0. Investeringsgaranti, type I

Garantien betyder, at de aftalte udbetalinger ved død eller udløb i h.t. forsikringsbetingelserne beregnes på baggrund af en reserve jf. pkt. 4.1.0, der mindst svarer til garantibeløbet. Såfremt reserven ikke er tilstrækkelig til at dække disse udbetalinger, dækkes det manglende beløb af garantien. Tilbagekøbsudbetalinger og overførsler er ikke omfattet af investeringsgarantien.

Garantibeløbet defineres som den retrospektivt beregnede værdi af ind- og udbetalinger, risikopræmier vedr. død og invaliditet og omkostningsfradrag på indbetalinger. Garantibeløbet beregnes ved daglig fremførsel:

$$\begin{aligned} \text{Garantibeløb}(t) = & \text{garantibeløb}(t-1) \\ & + \text{indbetalinger} \\ & - \text{udbetalinger} \\ & - \text{risikopræmier vedr. død og invaliditet (jf. kapitel 7)} \\ & - \text{omkostningsfradrag på indbetalinger (jf. kapitel 6)} \end{aligned}$$

Såfremt der knyttes investeringsgaranti til forsikringen på et senere tidspunkt end ved tegningen fastsættes garantibeløbet af reserven jf. pkt. 4.1.0 på tilvalgstidspunktet efter følgende tabel:

Varighed til aftalt pensionstidspunkt:	Andel som garanteres:
Over 5 år	100 %
Over 4 år, men under 5 år	99 %
Over 3 år, men under 4 år	98 %
Over 2 år, men under 3 år	97 %
Over 1 år, men under 2 år	96 %
Under 1 år	95 %

5.1.2. Betaling for investeringsgaranti, type I

Betalingen for investeringsgarantien (investeringsrisikopræmien) beregnes som en procentdel af reserven ultimo måneden og fratrækkes reserven med valørdato ultimo måneden.

Den årlige præmieprocent *GPR* fremgår af selskabets gældende satser jf. kapitel 14 og kan til enhver tid ændres også for bestående forsikringer.

Den månedlige præmieprocent udgør:

$$100 \times \left(\sqrt[12]{1 + GPR} \right) - 1$$

6.0.0 Omkostninger

6.1.0 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige forudsatte indbetalinger

Andre indbetalinger er indskud.

6.2.0 Omkostninger

Omkostningerne belastes forsikringen hver måned med valørdato ultimo måneden, dog fratrækkes omkostninger på præmie og indskud, pkt. 6.2.1 på indbetalingstidspunktet.

Omkostningssatserne fremgår af selskabets satsbilag jf. kapitel 14 og kan til enhver tid ændres også for bestående forsikringer.

6.2.1 Omkostninger på præmier og indskud

Indbetalte præmier belastes med præmieomkostninger, der beregnes som en procentdel OMKPR af indbetalte præmier.

Indbetalte indskud belastes med indskudsomkostninger, der beregnes som en procentdel OMKIND af indbetalte indskud.

Omkostningerne på præmier og indskud belastes forsikringen på indbetalingstidspunktet.

6.2.2 Stykomkostning på policer

Forsikringen belastes med et årligt omkostningsgebyr på OMKSTK kr. Det månedlige gebyr udgør $1/12 \times \text{OMKSTK}$ kr.

6.2.3 Omkostninger på opsparing

Forsikringen belastes med et årligt omkostnings- og sikkerhedstillæg, der beregnes som en procentdel OMKRES af reserven vedrørende opsparing i investeringsfonde jf. pkt. 4.1.0. Den månedlige procent-belastning beregnes som:

$$100 \times \left(\sqrt[12]{1 + \text{OMKRES}} \right) - 1$$

6.3.0 Fripolice

Fripolice beregnes således, at nettoreserven af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve med fradrag af $\text{GEBYR}_{\text{FRI}}$. Fripolice sættes dog til nul, dersom nettoreserven ikke er positiv på omregningstidspunktet.

6.4.0 Tilknytning af investeringsgaranti, type I, til bestående forsikring

Ved efterfølgende tilknytning af investeringsgaranti, type 1, jf. punkt 4.2.2., beregnes et gebyr, som udgør en procentdel OMKGAR1 af reserven vedrørende opsparing i investeringsfonde samt $\text{GEBYR}_{\text{GAR1}}$. Det samlede gebyr fradrages i forsikringens nettoreserve.

6.5.0 Gebyr ved øvrige ændringer

Ved ændringer, som ikke er omfattet af pkt. 6.3.0 og 6.4.0. eller ved specielle forespørgsler fradrages gebyret $\text{GEBYR}_{\text{ÆND}}$ i forsikringens nettoreserve. De nærmere regler for anvendelsen og størrelsen af $\text{GEBYR}_{\text{ÆND}}$ fremgår af selskabets regelsæt for anvendelsen af $\text{GEBYR}_{\text{ÆND}}$, som er anmeldt til Finanstilsynet.

6.6.0. Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger.

For etlivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom nettopassivet ved forsikredes død på tilbagekøbstidspunktet er større end eller lig nettoreserven.

For tolivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom det for begge forsikrede gælder, at nettopassivet ved forsikredes død er større end eller lig nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end nettoreserven, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af nettopassivet ved forsikredes død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolice på tilbagekøbstidspunktet ikke omfatter nogen løbende ydelse over 12.800 kr. årligt (2025) eller sum over 128.000 kr. (2025). Beløbet reguleres efter personskattelovens § 20.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringsselskab og arbejdstager kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratrædelse fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

A. Tilbagekøb straks ved fratrædelsen kan ske hvis:

1. tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov om beskatningen af pensionsordninger,

2. forsikrede emigrerer,
 3. forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillæggelse af pensionsalder.
- B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratræden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøbstidspunktet:
1. ikke er pensioneret eller har opnået folkepensionsalderen jf. bekendtgørelse af lov om social pension,
 2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandaspirant,
 3. ikke er og ikke skal optages i en pensionsordning eller i en pensionskasse, samt
 4. ikke har ansættelse i en stilling, hvor arbejdsgiveren vil deltage i præmiebetalingen på den medbragte police.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.

6.6.1. Beregning af tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien beregnes på baggrund af forsikringens reserve vedrørende opsparing i investeringsfonde jf. pkt. 4.1.0 på tilbagekøbstidspunktet efter de til enhver tid gældende regler i selskabets grundlag med fradrag af $GEBYR_{GV}$. En eventuel garantidækning i h.t. pkt. 5.0.0 har ingen værdi ved tilbagekøb.

$GEBYR_{GV}$ reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september året før. Udviklingen vil være den maksimale regulering, der kan foretages. Det regulerede tillæg afrundes til nærmeste hele antal kr.

$GEBYR_{GV}$ af den nævnte størrelse anvendes ved tilbagekøb uanset forsikringens tegningstidspunkt.

Hvis forsikrede har opnået laveste pensionsalder og hele forsikringen tilbagekøbes dog: $GEBYR_{GV} = 0$.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt ved dødsfald eller ved forsikringens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

6.6.2. Overførsel

Ved overførsel opgøres værdien som beskrevet ovenfor i punkt 6.6.1.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

6.7.0. Ændring af regler

Ovennævnte regler for beregning af omkostninger, fripolice, gebyr ved øvrige ændringer, tilbagekøbsværdi og overførsel kan ændres for såvel nye som bestående forsikringer ved anmeldelse til Finanstilsynet

7.0.0 Risikopræmier

7.1.0. Indførelse af betegnelser

I de generelle udtryk for risikopræmien indgår følgende betegnelser:

RP_z^d betegner den månedlige risikopræmie ved død i alder z

V_z betegner reserven ved alder z jf. pkt. 4.1.0

S_z^d betegner værdien af selskabets forpligtelser ved død i alder z

$\mu_z^{d,2}$ betegner den anvendte dødelighed, jf. pkt. 2.1.2

V_z og S_z^d ovenfor er eksklusive forpligtelserne i h.t. en eventuel garantidækning jf. pkt. 5.0.0.

7.2.0. Generel formel for risikopræmie ved død

$$RP_z^d = \frac{1}{12} \times \mu_z^{d,2} \times (S_z^d - V_z)$$

8.0.0 Nettopassiver for etlivsforsikringer

8.1.0. Nettopassiv for etlivsforsikring uden invaliditetsydelse.

8.1.1. Indførelse af betegnelser.

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$S_{z+\theta}^d$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $z + \theta$

S_{z+n} betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $z+n$.

8.1.2. Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

$$K(z, n) = \int_0^n \frac{D_{z+\theta}}{D_z} \cdot \mu_{z+\theta} \cdot S_{z+\theta}^d d\theta + \frac{D_{z+n}}{D_z} \cdot S_{z+n}$$

8.2.0. Generelle begrænsninger.

De i pkt. 8.1.1. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

9.0.0 Nettopassiver for tolivsforsikringer

9.1.0. Nettopassiv for tolivsforsikring uden invaliditetsydelse.

9.1.1. Indførelse af betegnelser.

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$T_{z_1+\theta, z_2+\theta}^d$ er nettopassivet ved z_1 's død i alder $z_1 + \theta$ betinget af, at z_2 lever på dette tidspunkt.

$T_{z_2+\theta, z_1+\theta}^d$ er nettopassivet ved z_2 's død i alder $z_2 + \theta$, betinget af, at z_1 lever på dette tidspunkt.

T_{z_1+n, z_2+n} er nettopassivet ved z_1 's oplevelse af alder $z_1 + n$, betinget af, at z_2 lever på dette tidspunkt.

9.1.2. Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse.

$$K(z_1, z_2, n) = \int_0^n \frac{D_{z_1+\theta, z_2+\theta}}{D_{z_1, z_2}} \cdot (\mu_{z_1+\theta} \cdot T_{z_1+\theta, z_2+\theta}^d + \mu_{z_2+\theta} \cdot T_{z_2+\theta, z_1+\theta}^d) d\theta \\ + \frac{D_{z_1+n, z_2+n}}{D_{z_1, z_2}} \cdot T_{z_1+n, z_2+n}$$

9.2.0. Generelle begrænsninger.

De i pkt. 9.1.1. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

Endelig skal nettopassiverne for den etlivsforsikring, der er tilbage i tilfælde af z_2 's død på et vilkårligt tidspunkt, opfylde de generelle begrænsninger i pkt. 8.2.0.

10.0.0 Tilladte grundformer for forsikringsdel, der er opsparing i investeringsfonde

Grundformerne er alle opbygget ud fra den retrospektive formel i pkt. 3.1.0.

Indførelse af betegnelser:

V_z nettoreserven i h.t. 3.1.0 ved alder z

S_z^d værdien af selskabets forpligtelser ved død i alder z .

S_z værdien af selskabets forpligtelser ved forsikredes oplevelse af alder z

$z+n$ er den aftalte alder ved pensionering.

Værdierne ovenfor er eksklusive forpligtelserne i h.t. en eventuel obligatorisk dækning ved død jf. pkt. 3.1.1 og en eventuel garantidækning jf. pkt. 4.0.0.

OVERSIGT OVER GRUNDFORMERNE.

A10	Opsparing med sumudbetaling.
A20	Opsparing med rateudbetaling.
A30	Opsat livrente.
A40	Livsvarig livrente.
235	Arverente
610	Livsvarig overlevelsesrente
630	Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko
655	Arverente på længst liv

A10 Opsparing med sumudbetaling

$$S_{z+\theta}^d = \begin{cases} V_{z+\theta} & \text{for } \theta < n \\ 0 & \text{for } \theta \geq n \end{cases}$$

$$S_{z+n} = V_{z+n}$$

Udbetalingsform: Den retrospektivt beregnede reserve udbetales ved alder $z+n$ eller ved død forinden.

A20 Opsparing med rateudbetaling

$$S_{z+\theta}^d = \begin{cases} V_{z+\theta} & \text{for } \theta < n \\ 0 & \text{for } \theta \geq n \end{cases}$$

$$S_{z+n} = V_{z+n}$$

Udbetalingsform: Den retrospektivt beregnede reserve udbetales i rater over g år startende ved alder $z+n$ eller ved død forinden. Den årlige ydelse bestemmes på starttidspunktet for udbetalingen af raten og i øvrigt hvert år pr. 1/1 som:

$$\frac{V_{z+s+t}}{g-t}, \quad 0 \leq t < g \text{ og } s \leq n$$

hvor:

t = varigheden fra starttidspunktet for rateudbetalingen og indtil beregningstidspunktet og

$z+s$ = forsikringstagerens alder på starttidspunktet.

Den månedlige rate udgør 1/12 af den årlige rate, dog højst reserven i h.t. pkt. 3.1.0 på udbetalingstidspunktet. Sidste udbetaling udgør restsaldoen i h.t. pkt. 3.1.0

A30 Opsat livrente

$$S_{z+\theta}^d = 0, \quad S_{z+n} = \bar{a}_{z+n}$$

$$K_{A30}(z,n) = \frac{\bar{N}_{z+n}}{D_z}$$

Udbetalingsform: Den årlige ydelse bestemmes på starttidspunktet for udbetaling og i øvrigt hvert år pr. 1/1 på baggrund af den retrospektivt beregnede reserve ved:

$$\frac{V_{z+t}}{\bar{a}_{z+t}}, \quad t \geq n$$

hvor $\bar{a}_{z+t}$ regnes på baggrund af dødeligheden i punkt 2.1.1.

Den månedlige udbetaling udgør 1/12 af den årlige ydelse, dog højst reserven i h.t. pkt. 3.1.0 på udbetalingstidspunktet.

A40 Livsvarig livrente

$$n = 0, \quad S_{z+\theta} = \bar{a}_z$$

$$K_{A40}(z) = \frac{\bar{N}_z}{D_z}$$

Udbetalingsform: Den årlige ydelse bestemmes hvert år pr. 1/1 på baggrund af den retrospektivt beregnede reserve ved:

$$\frac{V_z}{\bar{a}_z},$$

hvor $\bar{a}_z$ regnes på baggrund af dødeligheden i punkt 2.1.1.

Den månedlige udbetaling udgør 1/12 af den årlige ydelse, dog højst reserven i h.t. pkt. 3.1.0 på udbetalingstidspunktet.

235 Arverente

$$S_{z+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{(n-\theta)}|}, S_{z+n} = 0$$

$$K_{235}(z, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{z;\overline{n}|}$$

$$z+n \leq 85$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt den pågældende grundform indgår i en forsikring, hvor risikosummen ved død ikke på noget tidspunkt efter forsikredes 85. år er positiv.

610 Livsvarig overlevelsesrente

$$n \rightarrow \infty, \quad T_{z_1+\theta, z_2+\theta}^d = \bar{a}_{z_2+\theta}, \quad T_{z_2+\theta, z_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{610}(z_1, z_2) = \frac{\bar{N}_{z_2}}{D_{z_2}} - \frac{\bar{N}_{z_1, z_2}}{D_{z_1, z_2}}$$

630 Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko

Overlevelsesrenten udbetales livsvarigt til z_2 fra z_1 's død - udbetalingen starter dog tidligst r år efter tegningen.

$$n \rightarrow \infty$$

$$T_{z_1+\theta, z_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{z_2+r}}{D_{z_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{z_2+\theta} & \text{for } \theta \geq r, \end{cases}$$

$$T_{z_2+\theta, z_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{630}(z_1, z_2, r) = \frac{\bar{N}_{z_2+r}}{D_{z_2}} - \frac{\bar{N}_{z_1+r, z_2+r}}{D_{z_1, z_2}}$$

655 Arverente på længst liv

Arverenteudbetalingen begynder, når både z_1 og z_2 er døde - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{z_1+\theta, z_2+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|} - \bar{a}_{\overline{z_2+\theta:(n-\theta)}|}, \quad T_{z_2+\theta, z_1+\theta}^d = \bar{a}_{\overline{n-\theta}|} - \bar{a}_{\overline{z_1+\theta:(n-\theta)}|}$$

$$T_{z_1+n, z_2+n} = 0$$

$$K_{655}(z_1, z_2, n) = \bar{a}_{\overline{n}|} - \bar{a}_{\overline{z_1:n}|} - \bar{a}_{\overline{z_2:n}|} + \bar{a}_{\overline{z_1, z_2:n}|}$$

$$z_1+n \leq 85, \quad z_2+n \leq 85$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt den pågældende grundform indgår i en forsikring, hvor risikosummen ved død ikke på noget tidspunkt efter de forsikredes 85. år er positiv.

11.0.0 Tilladte grundformer for risikopassiver

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i kapitel 8 og 9.

OVERSIGT OVER GRUNDFORMERNE.

NETTOPASSIVER MED KOLLEKTIVE ELEMENTER, MEN UDEN INVALIDITETSYDELSER, BEREGNET UDFRA PKT. 8.1.2.

Renteforsikringer.

- 811 Kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko og ophørende udbetaling.
- 865 Supplerende, kollektiv ydelse

NETTOPASSIVER MED KOLLEKTIVE ELEMENTER, MEN UDEN INVALIDITETSYDELSE, BEREGNET UDFRA PKT. 8.1.2.

Renteforsikringer.

811 Kollektiv ægtefællepension med ophørende risiko og ophørende udbetaling.

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død før alder u og så længe den efterladte lever – udbetalingen ophører dog senest efter m års udbetaling.

$$S_{z+\theta}^d = g_{z+\theta} \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|z+\theta) \bar{a}_{\eta:[\bar{m}]}^I d\eta \quad , \quad z+\theta < u$$

$$K_{811}(z, u, m) = \int_0^u \frac{D_{z+\theta}}{D_z} \times \mu_{z+\theta} \times g_{z+\theta} d\theta \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|z+\theta) \times \bar{a}_{\eta:[\bar{m}]}^I d\eta$$

$$u \leq 75$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt den pågældende grundform indgår i en forsikring, hvor risikosummen ved død ikke på noget tidspunkt efter forsikredes 85. år er positiv.

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normal dødelighed, jf. pkt. 2.1.1.

865 Supplerende, kollektiv ydelse

Ydelsen udbetales fra forsikredes død før alder u - såfremt forsikrede ikke har en pensionsberettiget ægtefælle - og ophører efter m års udbetaling. Såfremt forsikrede har pensionsberettiget ægtefælle udbetales ydelsen først fra denne ægtefælles død og ophører m år efter forsikredes død.

$$S_{z+\theta}^d = \bar{a}_{\bar{m}} - g_{z+\theta} \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|z+\theta) \bar{a}_{\eta:[\bar{m}]}^I d\eta \quad , \quad z+\theta < u$$

$$K_{811}(z, u, m) = \frac{\bar{M}_z - \bar{M}_u}{D_z} \times \bar{a}_{\bar{m}} - \int_0^u \frac{D_{z+\theta}}{D_z} \times \mu_{z+\theta} \times g_{z+\theta} d\theta \times \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|z+\theta) \times \bar{a}_{\eta:[\bar{m}]}^I d\eta$$

$$u \leq 75$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt den pågældende grundform indgår i en forsikring, hvor risikosummen ved død ikke på noget tidspunkt efter forsikredes 85. år er positiv.

Den supplerende, kollektive ydelse kan kun tegnes i kombination med grundform 811 af mindst samme størrelse, med samme udløb u og med samme udbetalingsvarighed m .

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normal dødelighed, jf. pkt. 2.1.1.

12.0.0. Udbetalingsformer

Grundformer med løbende eller ratevis udbetaling udbetales som beskrevet i kapital 10.

Størrelsen af udbetalingen kan i stedet fastsættes på baggrund af en opgørelsesrente i_{O-UDB} . Størrelsen af opgørelsesrenten i_{O-UDB} fremgår af selskabets satsbilag jf. kapitel 14.

Udbetalingen bestemmes på starttidspunktet for udbetaling og i øvrigt hvert år pr. 1/1 på baggrund af den retrospektivt beregnede reserve ved anvendelse af - på bestemmelsestidspunktet - gældende opgørelsesrente i_{O-UDB} og gældende dødelighed jf. punkt 2.1.1.

Størrelsen af udbetalingen er ugaranteret bortset fra den andel af udbetalingen, som er garanteret af en eventuel investeringsgaranti jf. kapitel 5.

13.0.0 Tilladte forsikringsformer

Forsikringsydelserne i en forsikring skal opfylde betingelserne i nedenstående pkt. 13.1.0.

Forsikringsydelserne skal ved nytegning kombineres således, at forsikringen opfylder betingelserne i pkt. 4.3.0 og nedenstående pkt. 13.1.0 og 13.2.0. Ved regulering skal betingelserne i pkt. 4.3.0, og nedenstående pkt. 13.1.0. og 13.2.0. ligeledes være opfyldt.

Alle beregninger såvel ved tegningen som ved senere regulering/ændring sker med anvendelse af de i kapitel 2, 3, 4, 5, 6 og 12 anførte beregningslementer.

13.1.0. Forsikringsydelser

De i en forsikring indgående forsikringsydelser skal være enten en eller flere af de tilladte grundformer for forsikringsdele, der er opsparring i investeringsfonde, jf. kapitel 10 og 11. De anvendte grundformer skal alle have positive ydelser.

Forsikringsydelserne skal i alle tilfælde opfylde såvel de under de enkelte grundformer anførte særbetingelser som de generelle begrænsninger i kapitel 2 og pkt. 8.2.0. og 9.2.0.

13.2.0. Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en risiko, der numerisk er større end nul. Risikoen kan enten være personrisiko eller tilknyttet investeringsgaranti, jf. punkt 5.2.0. Personrisiko kan være en til aftalen tilknyttet forsikringsydelse på beregningsgrundlaget V22G.

14.0.0 Satser

14.1.0. Satser gældende fra 1. ~~januar~~ juni 2025

Der skelnes mellem følgende produkttyper:

LinkPension:

Hvor forsikrede selv vælger opsparingen placeret i investeringsfonde.

VækstPension:

Hvor selskabet vælger, hvordan opsparingen skal investeres ud fra en forud fastlagt risikoprofil.

Hvis intet andet er angivet er satserne fælles for begge produkttyper.

14.1.1. Risikosatser i tilknytning til kapitel 2.

Risikosatser i tilknytning til 2.1.2. – Anvendt dødelighed.

A. Til beregning af risikopassiver jf. pkt. 4.2.0:

$$FN^d = 1$$

B. I andre tilfælde:

Alder	FN^d	Alder	FN^d
≤25	1,00	65	1,00
30	1,00	70	1,00
35	1,00	75	1,00
40	1,00	80	1,00
45	1,00	85	1,00
50	1,00	90	1,00
55	1,00	95	1,00
60	1,00	≥100	1,00

FN ved mellemliggende aldre findes ved lineær interpolation mellem ovennævnte.

14.1.2. Rentesatser i tilknytning til kapitel 3 og 4.

Rentesatser i tilknytning til 3.1.0. – Teknisk rente.

$$i_T = 0,40 \%$$

Rentesatser i tilknytning til 3.2.0. – Opgørelsesrente.

$$i_O = 0,00 \%$$

$$i_F = 0,40 \%$$

Rentesats gældende fra 30.04.2025 for fonden "Velliv Kontant"

Rentesatsen for fonden er 1,18 % p.a. (før skat af pensionsafkast)

14.1.3. Pris for investeringsgaranti i tilknytning til kapitel 5.Betaling (GPR) for investeringsgaranti, type I i tilknytning til 5.1.2.**LinkPension:**

Kan ikke tilknyttes investeringsgaranti.

VækstPension:

Årlig sats $GPR_{VP} = 0,3 \%$

Investeringsgaranti kan ikke nytegnes eller tilknyttes ordning uden investeringsgaranti.

14.1.4. Omkostningssatser i tilknytning til kapitel 6.

Der differentieres i følgende omkostningsklasser:

LinkPension:

0L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 1.000 forsikrede.

1L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 250-999 forsikrede.

2L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-249 forsikrede.

3L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst ~~315~~-99 forsikrede.

~~4L: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 5-14 forsikrede.~~

~~45~~L: Individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-~~24~~ forsikrede.

~~56~~L: Pensionsordninger videreført – herunder også ved overgang til pensionering - fra tidligere firmabetalt pensionsaftale omfattet af 0L, 1L, 2L, ~~3L~~ eller ~~34~~L.

~~67~~L: Pensionsordninger, hvor opsparingen er placeret i individuelt værdipapirdepot administreret gennem Nordea Bank A/S.

VækstPension:

0V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 1.000 forsikrede.

1V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 250-999 forsikrede.

2V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 100-249 forsikrede.

3V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst ~~315~~-99 forsikrede.

~~4V: Firmabetalte obligatoriske pensionsordninger med mindst 5-14 forsikrede.~~

~~45~~V: Individuelle pensionsordninger og firmabetalte pensionsordninger med 1-~~24~~ forsikrede.

~~45~~Va: Individuelle pensionsordninger omfattet af pensionsbeskatningslovens §53a uden mulighed for tilvalg af risikodækninger.

~~56~~V: Pensionsordninger videreført – herunder også ved overgang til pensionering - fra tidligere firmabetalt pensionsaftale omfattet af 0V, 1V, 2V, ~~3V~~ eller ~~34~~V.

Ved bedømmelse af en firmaordning, der både omfatter forsikringsdele tegnet som gennemsnitsrenteprodukt og forsikringsdele tegnet som markedsrenteprodukt, tages der hensyn til antallet af forsikrede i den samlede ordning og den samlede ordnings art ved indplaceringen i omkostningsklasserne.

Omkostninger af indbetaling i tilknytning til 6.2.1.**LinkPension:**

$OMKPR_L = OMKIND_L$ beregnes af den samlede indbetaling (præmie + indskud).

Omkostningsklasser:	$i1_L$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 0L: *)	100.000 kr.	1,25 %	0 %
Omkostningsklasse 1L: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2L: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %
Omkostningsklasse 3L: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %
Omkostningsklasse 34L: *)	100.000 kr.	2,0025 %	0 %
Omkostningsklasse 45L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 56L:	100.000 kr.	2,25 %	0 %
Omkostningsklasse 67L:	∞	0 %	0 %

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L, ~~3L~~ og ~~34L~~, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56L~~.

Satsen $OMK-PR_{i1}$ anvendes af de første $i1_L$ kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen $OMK-PR_{i2}$ anvendes for indbetaling udover $i1_L$ kr. Grænsen $i1_L$ regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

For gruppeaftale omfattende rene opsparingsordninger omfattet af omkostningsklasse ~~45L~~ med mindste krav til præmie gælder i stedet:

Omkostningsklasse:*)	$i1_L$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 45L	100.000 kr.	0,50 %	0 %

*) Efter overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56L~~.

Specielt for ordninger oprettet via forsikringsmægler

For ordninger oprettet via forsikringsmægler kan det aftales, at honorar til forsikringsmægleren ikke indeholdes i selskabets omkostningssatser. I disse tilfælde udgør omkostningssatserne for omkostningsklasserne følgende:

Omkostningsklasser:	$i1_L$	$OMK-PR_{i1}$	$OMK-PR_{i2}$
Omkostningsklasse 0L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 1L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 3L: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 4L: *)	100.000 kr.	0,75 %	0 %
Omkostningsklasse 45L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 56L:	100.000 kr.	0,00 %	0 %

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L, ~~3L~~ og ~~34L~~, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56L~~.

Satsen $OMK-PR_{i1}$ anvendes af de første $i1_L$ kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen $OMK-PR_{i2}$ anvendes for indbetaling udover $i1_L$ kr. Grænsen $i1_L$ regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

Udover ovenstående omkostningsfradrag vil selskabet opkræve et eventuelt honorar aftalt mellem kunden og forsikringsmægleren og videresende det til forsikringsmægleren.

VækstPension:

OMKPR_V = OMKIND_V beregnes af den samlede indbetaling (præmie + indskud).

Omkostningsklasser:	i1 _V	OMK-PR _{i1}	OMK-PR _{i2}
Omkostningsklasse 0V: *)	100.000 kr.	1,25 %	0 %
Omkostningsklasse 1V: *)	100.000 kr.	1,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2V: *)	100.000 kr.	1,75 %	0 %
Omkostningsklasse 3V: *)	100.000 kr.	2,00 %	0 %
Omkostningsklasse 34V: *)	100.000 kr.	2,0025 %	0 %
Omkostningsklasse 45V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 45Va:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 56V:	100.000 kr.	2,25 %	0 %

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V ~~3V~~ og 34V, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 56V.

Satsen **OMK-PR_{i1}** anvendes af de første i1_V kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen **OMK-PR_{i2}** anvendes for indbetaling udover i1_V kr. Grænsen i1_V regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

For gruppeaftale omfattende rene opsparingsordninger omfattet af omkostningsklasse 45V med mindste krav til præmie gælder i stedet:

Omkostningsklasse*)	i1 _V	OMK-PR _{i1}	OMK-PR _{i2}
	100.000 kr.	0,50 %	0 %

*) Efter overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 56V.

Specielt for ordninger oprettet via Nordea Bank

For ordninger som opfylder betingelserne i omkostningsklasse 56V gælder i stedet følgende satser:

OMKPR_V = OMKIND_V beregnes af den samlede indbetaling (præmie + indskud).

Omkostningsklasse:	i1 _V	OMK-PR _{i1}	OMK-PR _{i2}
Omkostningsklasse 56V	0 kr.	0 %	0 %

Specielt for ordninger oprettet via forsikringsmægler

For ordninger oprettet via forsikringsmægler kan det aftales, at honorar til forsikringsmægleren ikke indeholdes i selskabets omkostningssatser. I disse tilfælde udgør omkostningssatserne følgende:

Omkostningsklasser:	i1 _V	OMK-PR _{i1}	OMK-PR _{i2}
Omkostningsklasse 0V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 1V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 2V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 3V: *)	100.000 kr.	0,50 %	0 %
Omkostningsklasse 4V: *)	100.000 kr.	0,75 %	0 %
Omkostningsklasse 45V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %
Omkostningsklasse 56V:	100.000 kr.	0,00 %	0 %

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V ~~3V~~ og 34V, herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 56V.

Satsen **OMK-PR_{i1}** anvendes af de første i1_V kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen **OMK-PR_{i2}** anvendes for indbetaling udover i1_V kr. Grænsen i1_V regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

Udover ovenstående omkostningsfradrag vil selskabet opkræve et eventuelt honorar aftalt mellem kunden og forsikringsmægleren og videresende det til forsikringsmægleren.

Specielt for ordninger oprettet og betjent via Grandhood

For ordninger omfattet af omkostningsklasse ~~45~~V oprettet og betjent via Grandhood udgør omkostningssatserne følgende:

Omkostningsklasse:	i1 _V	OMK-PR _{i1}	OMK-PR _{i2}
Omkostningsklasse 45 V	100.000 kr.	0 %	0 %

Satsen **OMK-PR_{i1}** anvendes af de første i1_V kr. i samlet indbetaling (præmie + indskud), satsen **OMK-PR_{i2}** anvendes for indbetaling udover i1_V kr. Grænsen i1_V regnes i forhold til den samlede indbetaling til policen.

Udover ovenstående omkostningsfradrag vil selskabet opkræve et eventuelt honorar aftalt mellem kunden og Grandhood og videresende det til Grandhood.

Stykomkostninger på policer i tilknytning til 6.2.2.**LinkPension:****OMKSTK_L:**

Omkostningsklasser:	OMKSTK _L :
Omkostningsklasse 0L: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 1L: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 2L: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 3L: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 4L: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 45 L:	984 kr.
Omkostningsklasse 56 L:	984 kr.
Omkostningsklasse 67 L: **)	0 kr.

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L, ~~3L~~ og ~~34~~L herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56~~L. For præmiebetalende ordninger udgør OMKSTK_L 0. For gruppeaftale omfattende rene opsparingsordninger omfattet af omkostningsklasse ~~45~~L anvendes efter overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56~~L.

**) Ud over ovenstående omkostningsfradrag vil selskabet opkræve betaling for rådgivning og investering aftalt mellem kunden og Nordea Bank A/S.

Uanset policen indeholder flere produkttyper regnes kun én gang OMKSTK for den samlede police.

Specielt for individuelle ordninger oprettet og betjent via mæglere

For opsparingsprægende koncepter med forenklet administration for Velliv kan det for mæglere aftales, at OMKSTK_L udgør 0 kr.

VækstPension:**OMKSTK_V:**

Omkostningsklasser:	OMKSTK _V :
Omkostningsklasse 0V: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 1V: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 2V: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 3V: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 4V: *)	0 kr.
Omkostningsklasse 45 V:	984 kr.
Omkostningsklasse 45 Va: **)	984 kr.
Omkostningsklasse 56 V:	984 kr.

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V, ~~3V~~ og ~~34~~V herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56~~V. For præmiebetalende ordninger udgør OMKSTK_V 0. For gruppeaftale omfattende rene opsparingsordninger omfattet af omkostningsklasse ~~45~~V anvendes efter overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse ~~56~~V.

**) For ordninger indtegnet via selskabets hjemmeside udgør OMKSTK_V dog 0.

Uanset policen indeholder flere produkttyper regnes kun én gang OMKSTK for den samlede police.

Specielt for ordninger oprettet og betjent via Grandhood

For præmiebetalende ordninger omfattet af omkostningsklasse 5V oprettet og betjent via Grandhood udgør OMKSTK_V 0 kr.

Specielt for individuelle ordninger oprettet og betjent via mæglere

For opsparingsprægende koncepter med forenklet administration for Velliv kan det for mæglere aftales, at OMKSTK_V udgør 0 kr.

Omkostninger (OMKRES) på opsparing i tilknytning til 6.2.3.

LinkPension:

OMKRES_L:

Omkostningsklasser:	i1 _L	OMKRES _{L1}	OMKRES _{L2}	OMKRES _{L1} + OMKRES _{L2}
Omkostningsklasse 0L: *)	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Min. 470 kr./år, max. 2.635 kr./år
Omkostningsklasse 1L: *)	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Min. 470 kr./år, max. 2.635 kr./år
Omkostningsklasse 2L: *)	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Min. 470 kr./år, max. 2.635 kr./år
Omkostningsklasse 3L: *)	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Min. 470 kr./år, max. 2.635 kr./år
Omkostningsklasse 4L: *)	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Min. 470 kr./år, max. 2.635 kr./år
Omkostningsklasse 45L:	500.000 kr.	0,50 %	0,40 %	Max. 4.670 kr./år
Omkostningsklasse 56L:	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Max. 2.635 kr./år

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0L, 1L, 2L, 3L og 34L herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 56L.

Af opsparing i investeringsfonde op til i1_L kr. udgør omkostningsfradraget opsparingen multipliceret med OMKRES_{L1}. For opsparing over i1_L kr. til OMKRES_{L2}. Omkostningsfradraget OMKRES_L regnes alene af opsparingen på LinkPension.

For gruppeaftale omfattende rene opsparingsordninger omfattet af omkostningsklasse 45L med mindste krav til præmie gælder i stedet:

Omkostningsklasse:	i1 _L	OMKRES _{L1}	OMKRES _{L2}	OMKRES _{L1} + OMKRES _{L2}
Omkostningsklasse 45L	500.000 kr.	0,30 %	0,30 %	Max. 2.635 kr./år

Efter overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse 6L.

For 67L gælder:

Omkostningsklasser:	i1 _L	i2 _L	OMKRES _{L1}	OMKRES _{L2}	OMKRES _{L3}	OMKRES _{L1} + OMKRES _{L2} + OMKRES _{L3}
Omkostningsklasse 67L	750.000 kr.	500.000 kr.	0,50 %	0,25 %	0,10 %	Min. 984 kr./år

Specielt for ordninger oprettet via forsikringsmægler

For ordninger oprettet via forsikringsmægler gælder for omkostningsklasse 45L:

OMKRES_L:

Omkostningsklasse:	i1 _L	OMKRES _{L1}	OMKRES _{L2}	OMKRES _{L1} + OMKRES _{L2}
Omkostningsklasse 45L	500.000 kr.	0,15 %	0,05 %	Max. 2.000 kr./år

Af opsparing i investeringsfonde op til i1_L kr. udgør omkostningsfradraget opsparingen multipliceret med OMKRES_{L1}. For opsparing over i1_L kr. til OMKRES_{L2}. Omkostningsfradraget OMKRES_L regnes alene af opsparingen på LinkPension.

Specielt for individuelle ordninger oprettet og betjent via mæglere

For opsparingsprægende koncepter med forenklet administration for Velliv kan det for mæglere aftales, at $OMKRES_L$ udgør:

Omkostningsklasse:	i_{1L}	$OMKRES_{L1}$	$OMKRES_{L2}$
Omkostningsklasse 45L	500.000 kr.	0,0 %	0,0 %

Af opsparing i investeringsfonde op til i_{1L} kr. udgør omkostningsfradraget opsparingen multipliceret med $OMKRES_{L1}$. For opsparing over i_{1L} kr. til $OMKRES_{L2}$. Omkostningsfradraget $OMKRES_L$ regnes alene af opsparingen på LinkPension.

VækstPension:**OMKRES_v:**

Omkostningsklasser:	i_{1v}	$OMKRES_{v1}$	$OMKRES_{v2}$	$OMKRES_{v1} + OMKRES_{v2}$
Omkostningsklasse 0V: *)	500.000 kr.	0 %	0 %	-
Omkostningsklasse 1V: *)	500.000 kr.	0 %	0 %	-
Omkostningsklasse 2V: *)	500.000 kr.	0 %	0 %	-
Omkostningsklasse 3V: *)	500.000 kr.	0 %	0 %	-
Omkostningsklasse 4V: *)	500.000 kr.	0 %	0 %	-
Omkostningsklasse 45V:	500.000 kr.	0,20 %	0,10 %	Max. 1.600 kr./år
Omkostningsklasse 45Va:	500.000 kr.	0,20 %	0,10 %	Max. 1.600 kr./år
Omkostningsklasse 56V:	500.000 kr.	0 %	0 %	-

*) Efter udtreden af pensionsaftale med arbejdsgiveren omfattet af omkostningsklasse 0V, 1V, 2V, ~~3V~~ og ~~34V~~ herunder overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse **56V**.

Af opsparing i investeringsfonde op til i_{1v} kr. udgør omkostningsfradraget opsparingen multipliceret med $OMKRES_{v1}$. For opsparing over i_{1v} kr. til $OMKRES_{v2}$. Omkostningsfradraget $OMKRES_v$ regnes alene af opsparingen på VækstPension.

For gruppeaftale omfattende rene opsparingsordninger omfattet af omkostningsklasse **45V** med mindste krav til præmie gælder i stedet:

Omkostningsklasse:	i_{1v}	$OMKRES_{v1}$	$OMKRES_{v2}$	$OMKRES_{v1} + OMKRES_{v2}$
Omkostningsklasse 45V	500.000 kr.	0,0 %	0,0 %	-

Efter overgang til pensionering anvendes satserne for omkostningsklasse **56V**.

Specielt for ordninger oprettet via Nordea Bank

For ordninger som opfylder betingelserne i omkostningsklasse **56V** gælder i stedet følgende satser:

OMKRES_v:

Omkostningsklasse:	i_{1v}	$OMKRES_{v1}$	$OMKRES_{v2}$	$OMKRES_{v1} + OMKRES_{v2}$
Omkostningsklasse 56V:	500.000 kr.	0,60 %	0 %	Max. 3.000 kr./år

Specielt for ordninger oprettet og betjent via Grandhood

For ordninger omfattet af omkostningsklasse **45V** oprettet og betjent via Grandhood udgør omkostningssatserne følgende:

Omkostningsklasse:	i_{1v}	$OMKRES_{v1}$	$OMKRES_{v1}$
Omkostningsklasse 45V	500.000 kr.	0,0 %	0,0 %

Af opsparing i investeringsfonde op til i_{1v} kr. udgør omkostningsfradraget opsparingen multipliceret med $OMKRES_{v1}$. For opsparing over i_{1v} kr. til $OMKRES_{v2}$. Omkostningsfradraget $OMKRES_v$ regnes alene af opsparingen på VækstPension.

Specielt for individuelle ordninger oprettet og betjent via mæglere

For opsparingsprægende koncepter med forenklet administration for Velliv kan det for mæglere aftales, at $OMKRES_L$ udgør:

Omkostningsklasse:	i_{1v}	$OMKRES_{v1}$	$OMKRES_{v1}$
Omkostningsklasse 45V	500.000 kr.	0,0 %	0,0 %

Af opsparing i investeringsfonde op til i_{1v} kr. udgør omkostningsfradraget opsparingen multipliceret med $OMKRES_{v1}$. For opsparing over i_{1v} kr. til $OMKRES_{v2}$. Omkostningsfradraget $OMKRES_v$ regnes alene af opsparingen på VækstPension.

Gebyr ved omskrivning til fripolicy i tilknytning til 6.3.0.

$$\text{GEBYR}_{\text{FRI}} = 815 \text{ kr.}$$

Ændringsgebyr for tilknytning af investeringsgaranti, type I i tilkn. til 6.4.0.

$$\begin{aligned} \text{OMKGAR1} &= 0,5 \% \\ \text{GEBYR}_{\text{GAR1}} &= 2.115 \text{ kr.} \end{aligned}$$

Fradrag ved tilbagekøb i tilknytning til 6.6.1.

$$\text{GEBYR}_{\text{GV}} = 2.115 \text{ kr.}$$

for omkostningsklasse 5Va indtegnet og tilbagekøbt via selskabets hjemmeside gælder dog:

$$\text{GEBYR}_{\text{GV}} = 325 \text{ kr.}$$

Såfremt ordningen indeholder såvel forsikringsdele på gennemsnitsrente som forsikringsdele på markedsrentegået, og begge forsikringsdele tilbagekøbes samtidigt, så deles gebyret mellem forsikringsdelene.

14.1.5. Rentesatser i tilknytning til kapitel 12.

Størrelsen af udbetalingen kan som beskrevet i kapitel 12 fastsættes på baggrund af en opgørelsesrente i_{O-UDB} % p.a.

i_{O-UDB} antager følgende værdier:

For forsikringer uden investeringsgaranti: 3,50 % p.a.
 For forsikringer med investeringsgaranti: 1,00 % p.a.

Udbetalingen bestemmes på starttidspunktet for udbetaling og i øvrigt hvert år pr. 1/1 på baggrund af den retrospektivt beregnede reserve ved anvendelse af - på bestemmelsestidspunktet - gældende opgørelsesrente i_{O-UDB} og gældende dødelighed jf. punkt 2.1.1.

For forsikringer uden investeringsgaranti kan anvendes anden opgørelsesrente inden for bestemmelserne i Pensionsbeskatningsloven.